

## 本月要点提示

### ■ 价格走势

本期全国水泥价格均价为 461 元/吨，本报告期与前一报告期价格均价上涨了 10 元/吨；11 月水泥市场行情低迷，市场价格以稳为主。

### ■ 行情要点

本月全国各地区水泥均价变动趋势为先涨后降，单次涨跌幅度在 20-30 元/吨；本月已进入传统冬季，全国各地区雨雪天气增多，气温持续下滑，外部工程施工环境不佳，市场需求逐步走弱，企业出货量下滑，部分企业市场报价下降；但受到原材高位价格带动，月初也有少部分地区的企业考虑明年市场起步价位因素，对水泥产品价格有所调整，市场价格小幅上涨。

### ■ 后市预判

11 月份已是我国水泥行业生产的最后阶段，北方地区雨雪天气较多，气温大幅下滑，外部施工条件较差，工程已基本全部停工，后市需求将持续低迷；南方地区气温尚可，但市场也接近尾声，加之受到疫情影响，整体行情一般。综上，预计 12 月全国水泥价格稳中趋弱，华东地区价格将下滑 10-30 元/吨。

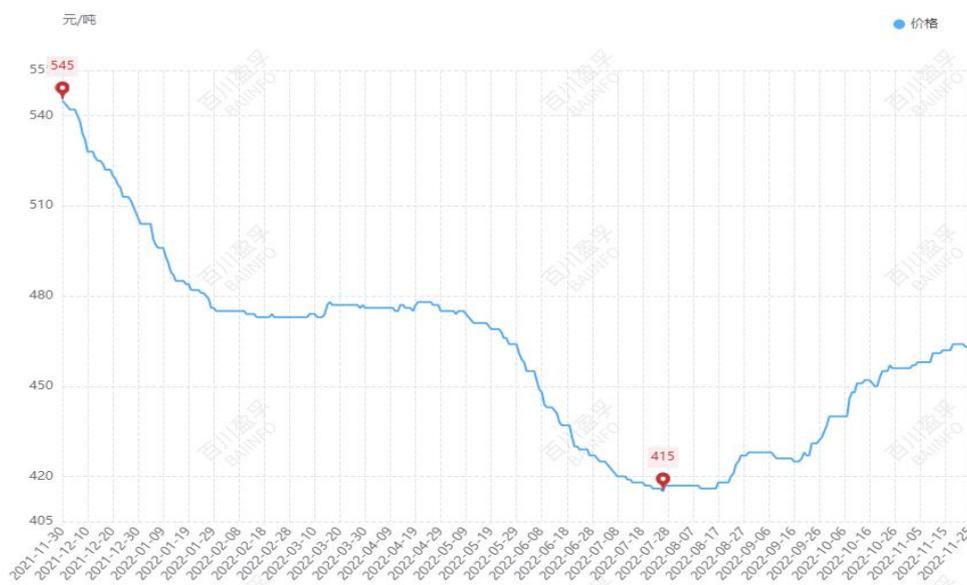
## 目录

一、本月水泥市场综述 .....	3
二、本月市场回顾 .....	4
2.1 本月水泥价格走势分析 .....	4
2.1.1 华中地区：水泥市场行情有涨有跌 .....	4
2.1.2 华北地区：水泥价格有涨有降 .....	5
2.1.3 西北地区：水泥市场弱势运行 .....	6
2.2 本月河南地区水泥价格走势分析 .....	8
2.3 本月水泥供应情况 .....	11
2.3.1 水泥产量方面 .....	11
2.3.2 水泥开工率方面 .....	12
2.4 本月水泥需求情况 .....	13
2.4.1 基础设施建设方面 .....	13
2.4.2 房地产方面 .....	14
2.5 10月水泥进出口情况 .....	14
2.5.1 10月水泥进口情况 .....	14
2.5.2 10月水泥出口情况 .....	16
2.5.3 9月水泥表观消费量情况 .....	17
2.6 本月水泥成本情况 .....	18
三、下月水泥价格走势预测 .....	20

## 一、本月水泥市场综述

**市场综述：**2022年11月，水泥市场行情低迷，市场价格以稳为主。11月水泥市场均价461元/吨，与10月市场均价相比，环比上涨2.22%，本月市场价格较去年同期整体有所下滑。本月全国整体地区水泥价格大稳小动，单次涨跌的幅度在20-30元/吨；本月已进入传统冬季，全国各地区雨雪天气增多，气温持续下滑，外部工程施工环境不佳，市场需求逐步走弱，企业出货量下滑，部分企业市场报价下降；但受到原材高位价格带动，也有少部分地区的企业考虑明年市场起步价位因素，对水泥产品价格有所调整，市场价格小幅上涨。

**图：本月全国水泥价格均价走势图**



**供应方面：**据国家统计局数据显示，10月份全国水泥产量20384万吨，同比上涨了0.4%。本月水泥产量较上月相比继续下滑，本月气温变冷，市场已临近冬季错峰停窑阶段，多地水泥企业开始减产停产。

**需求方面：**据国家统计局数据显示，1—10月份，全国房地产开发投资113945亿元，同比下降8.8%。1—10月份，房地产开发企业房屋施工面积888894万平方米，同比下降5.7%，房地产方面呈下滑趋势。受到房地产产业链动荡的影响，本月水泥市场整体需求仍旧呈现疲态，加之各地区零星疫情频发，水泥需求不容乐观。

**成本方面：**11月国内动力煤市场价格弱势下行。

**供应面：**主产区加强长协签订及履约监管工作，煤矿都在抓紧兑现长协。

**需求看：**受疫情影响，工业用电不振，下游需求疲弱，终端对市场煤采购无力。叠加非电终端受开工率不足影响，需求低迷，拉运积极性不高。

## 二、本月市场回顾

### 2.1 本月水泥价格走势分析

#### 2.1.1 华中地区：水泥市场行情有涨有跌

本周华中地区水泥市场受疫情影响，水泥价格涨跌互现。湖北地区近期施工进度放缓，水泥价格有涨有跌；周内湖南地区原料价格上涨，需求一般，水泥价格有涨有跌；当前河南地区本月实施错峰停产，但疫情管控依旧严峻，河南地区水泥价格先扬后抑。

湖北地区水泥行情进度放缓，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，湖北部分地区价格处低位，厂家有意上调，为提升盈利，1日起十堰地区通知水泥价格上调30元/吨，2日起襄阳地区通知水泥价格上调30元/吨。受疫情影响，武汉地区一些工地施工进度放缓，市场需求不足，部分厂家库存较高，销售压力加大，为提升销量，2日起厂家通知水泥价格下调10元/吨。湖北地区一些企业计划错峰停窑，为提升盈利，为提升盈利，4日起黄冈、黄石地区通知水泥价格上调20元/吨。18日起黄石、黄冈地区厂家通知水泥价格上调55元/吨。鄂州、咸宁地区由于需求一般，21日起鄂州、咸宁地区厂家通知水泥价格下调10元/吨。但原燃材料价格上涨，导致水泥生产成本大幅上升，为提升盈利，23日起鄂州、咸宁和武汉地区厂家通知水泥价格上调30-50元/吨，28日起宜昌地区厂家通知水泥价格上调30元/吨。现襄阳地区水泥P042.5散装报价495元/吨，孝感地区水泥P042.5散装报价390元/吨，襄樊地区水泥P042.5散装报价500元/吨。

湖南地区水泥市场成本增加，但需求偏弱，水泥价格涨跌互现。从市场获悉，湖南地区近期原材料价格大幅上升，水泥成本居高不下，为提升盈利，7日起常德、益阳地区通知水泥价格上调30元/吨，21日起怀化地区厂家通知水泥价格上调30元/吨，24日起郴州地区厂家通知水泥价格上调30元/吨。湖南下旬受疫情影响，需求总体偏弱，企业发货仅常态5-6成，为提升销量，28日起厂家通知水泥价格下调20元/吨。现永州地区水泥P042.5散装报价420元/吨，长沙地区水泥P042.5散装报价465元/吨，益阳地区水泥P042.5散装报价525元/吨。

河南地区水泥市场需求一般，水泥价格有涨有跌。从市场获悉，河南地区疫情管控依旧严峻，运输受限，企业出货仅限于周边市场，且量都不多，为提升盈利，10日起郑州、新乡、南阳地区通知水泥价格上调10-30元/吨。河南地区预计在11月15日至2023年3月15日采暖期期间，实施错峰停产，为提升盈利，14日起安阳地区厂家通知水泥价格上调15元/吨。但河南地区目前疫情管控依旧严峻，工地施工及发运受限，市场需求疲软，水泥价格推涨效果较差，为提升销量，15日起许昌、平顶山、安阳等大部分地区通知水泥价格下调15-30元/吨，17日起驻马店等地区通知水泥价格下调20元/吨。18日起安阳、新乡地区厂家上调水泥价格20-25元/吨左右。但目前疫情较为严重，需求仍未恢复，河南地区目前疫情管控依旧严峻，工地施工及发运受限，市场需求疲软，水泥价格推涨效果较差，为提升销量，21日起安阳、济源地区通知水泥价格下调10-30元/吨，23日起许昌、平顶山和南阳等地区通知水泥价格下调20元/吨，25日起驻马店等地区通知水泥价格下调20元/吨。现驻马店地区水泥P042.5散装报价505元/吨，洛阳地区水泥P042.5散装报价475元/吨，濮阳地区水泥P042.5散装报价420元/吨。

表 本月华中地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
湖南	446	445.93	442	418	0.90%	17.68%	-9.35%
湖北	455	441.90	432	424	5.32%	9.64%	-6.19%
河南	465	478.03	478	443	-2.72%	10.19%	-7.19%

图：本月华中地区水泥价格走势



### 2.1.2 华北地区：水泥价格有涨有降

本月华北地区水泥市场行情一般。进入 11 月份，华北地区水泥市场进入传统淡季阶段。天气逐渐寒冷，室外工程无法继续开工，加之疫情反复爆发多数地区市场处于半停滞状态，整体需求较为低迷；但本月由于燃煤等原材料价格持续上涨，水泥成本持续走高，加之一些企业停窑后，库存普遍不高，导致部分地区厂家价格有所提升。

内蒙古地区水泥市场供给偏少，水泥价格上行。从市场获悉，本月内蒙古地区疫情管控严格，多数地区静默管理，厂家无法正常上班生产，库存逐渐减少，该厂家为借此机会提升盈利。4 日起内蒙古乌海、鄂尔多斯、巴彦淖尔地区厂家通知水泥价格上调 30-50 元/吨。现乌海地区水泥 P042.5 散装报价 455 元/吨，鄂尔多斯地区水泥 P042.5 散装报价 530 元/吨，巴彦淖尔地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。

河北省内多数地区水泥市场因原材料成本上涨，水泥价格高涨。从市场获悉，河北地区启动重污染天气预警，各厂家开始错峰停窑，库存紧张，加之原材料价格不断上涨，企业生产成本不断攀升。21 日起河北保定、沧州、衡水地区厂家通知水泥价格上调 30 元/吨。现保定地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，沧州地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨，衡水地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨。

天津地区水泥市场行情一般，水泥价格有所下滑。从市场获悉，受周围地区疫情管控影响，市场流动受限，再加上进入 11 月份北方地区天气开始逐渐变冷，终端市场需求持续疲软。7 日起天津地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 15 元/吨。现天津地区水泥 P042.5 散装报价 435 元/吨。

山西地区水泥市场平稳运行，水泥价格变化不大。从市场获悉，当前受疫情影响，下游大部分工地已停工，厂家处于停窑阶段，整体市场基本以稳价为主。现太原地区水泥 P042.5 散装报价 485 元/吨，吕梁地区水泥 P042.5 散装报价 475 元/吨，忻州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨。

表 本月华北地区价格涨跌 (P. 042. 5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
北京	503	503	503	495.69	0.00%	8.41%	-12.67%
天津	445	448.10	460	454.23	-3.26%	0.00%	-20.39%
河北	457	451.48	449	445.04	0.84%	20.91%	9.34%
山西	480	476.69	476	426.62	0.00%	0.20%	-5.73%
内蒙古	494	494	494	494	1.78%	4.82%	-4.79%

图：本月华北地区水泥价格走势



### 2.1.3 西北地区：水泥市场弱势运行

西北地区水泥市场行情一般。近期西北地区多雪多雨，气温持续下降，下游大型工程项目基本全部收尾，甘肃兰州地区需求一般，企业库存压力始终存在，价格有所下调，陕西汉中和甘肃陇南地区受到高位原材价格影响，企业价格小幅上调，其他地区价格保持稳定。

陕西汉中地区水泥市场需求回暖，水泥价格重心上行。从市场获悉，近来陕西汉中地区市场需求

销量较前期略有好转，加之受到原材高位价格带动，为提高盈利，1日起，汉中地区主要水泥企业通知上调水泥价格 30 元/吨。现汉中地区水泥 P042.5 散装报价 465 元/吨。

甘肃兰州地区水泥市场需求疲软，水泥价格重心下行。从市场获悉，甘肃近期疫情反复，多地处静默管控状态，需求持续低迷，企业库存压力较大，为提升销量，1日起兰州地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨；2日起白银地区主要水泥厂家通知水泥价格下调 30 元/吨；近期陇南地区市场行情尚可，虽进入冬季，但陇南地区位于甘肃南部，地区气温较好，外部工程需求持续，加之受到高位原材价格影响，为提高销量，15日起，陇南地区主导水泥企业通知上调水泥价格 20-50 元/吨。现兰州地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨，白银地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，陇南地区水泥 P042.5 散装报价 560 元/吨。

青海地区水泥市场维稳，水泥价格平稳。从市场获悉，近期青海地区气温较低，外部工程已经进入尾声，市场需求清淡，多数企业已经错峰停窑，市场价格保持平稳。现西宁地区水泥 P042.5 散装报价 545 元/吨，海东地区水泥 P042.5 散装报价 535 元/吨，海南地区水泥 P042.5 散装报价 430 元/吨。

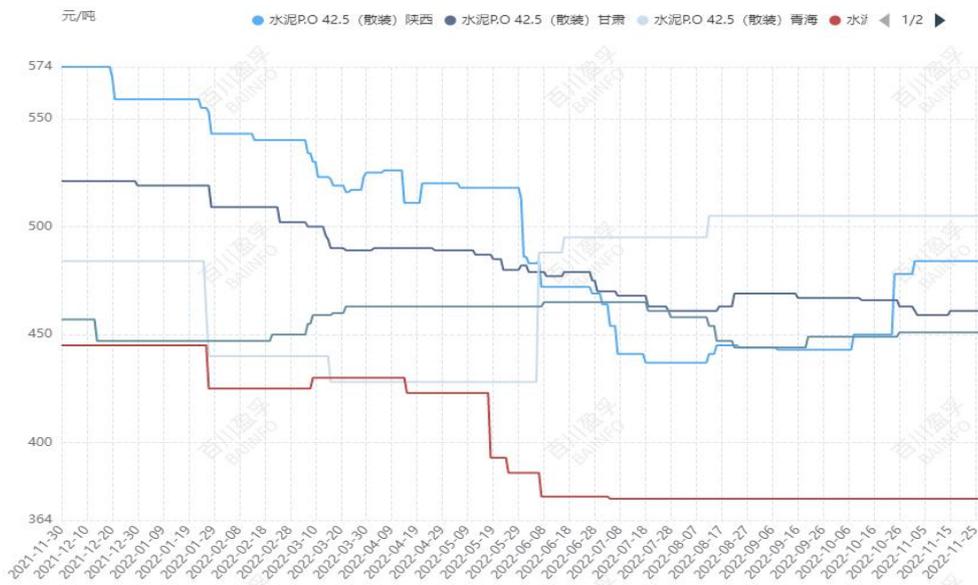
宁夏地区水泥市场行情不佳，水泥价格无起色。从市场获悉，近期宁夏地区气温已达零下，外部气温不适宜施工，下游工程项目多数处于停工状态，市场需求十分低迷，多数企业已经停工，市场价格将持续稳定。现中卫地区水泥 P042.5 散装报价 315 元/吨，吴忠地区水泥 P042.5 散装报价 345 元/吨，银川地区水泥 P042.5 散装报价 395 元/吨。

新疆地区水泥市场行情一般，水泥价格保持稳定。从市场获悉，新疆目前下游市场需求较弱，库存压力较大，企业无变价意向，水泥市场进入年度尾声，整体市场报价平稳。现伊犁地区水泥 P042.5 散装报价 440 元/吨，巴州地区水泥 P042.5 散装报价 470 元/吨，昌吉地区水泥 P042.5 散装报价 375 元/吨。

表 本月西北地区价格涨跌 (P. 042.5 散装)

	本月末 (元/吨)	本月均价 (元/吨)	上月末 (元/吨)	上月均价 (元/吨)	月涨跌幅 (%)	季度涨跌幅 (%)	较年初涨跌幅 (%)
陕西	484	484	478	451.35	1.26%	9.01%	-13.42%
甘肃	461	460.10	463	466.27	-0.43%	-1.71%	-11.18%
青海	505	505	505	505	0.00%	0.00%	4.34%
宁夏	374	374	374	374	0.00%	0.00%	-15.96%
新疆	451	451	451	449.08	0.00%	1.58%	0.89%

图：本月西北地区水泥价格走势



## 2.2 本月河南地区水泥价格走势分析

本月初河南省工信厅和生态环境厅发布通知，省内所有水泥熟料生产线自2022年11月15日至2023年3月15日冬季采暖期期间，实施错峰停产，加之原材料价格高位运行，水泥厂普遍面临较大的成本压力，受此带动，本月上旬河南地区一些主要厂家尝试通知大幅上调水泥价格。但根据市场反馈来看，疫情管控依旧严峻，运输及人员流动受限，工地施工及发运受限，需求恢复缓慢，企业出货基本在5-6成左右。中旬鹤壁、安阳等多地一些厂家陆续回落水泥价格。下旬由于依旧受疫情、雨水等天气影响，河南地区水泥市场需求低迷，加之一些企业成交价格持续下调影响，市场竞争激烈。为维护淡季市场份额，郑州、新乡、焦作等多地一些主要厂家继续下调水泥价格。预计后续水泥价格下调20-30元/吨。

后市展望：临近年末，加之资金、疫情、雨水、低温，短期不利因素较多，需求持续下行供应方面，市场供大于求，并且房地产市场信心较弱，房地产投资年内企稳可能性不大，预计四季度地产投资的低迷仍将对水泥需求形成较大压制，预计水泥市场依旧弱势运行，预计12月份河南地区水泥价格将在430-460元/吨之间震荡。

表 本月河南地区价格汇总

Date	P. O 42.5		P. C 42.5	
	散装	袋装	散装	袋装
2022/11/1	463	490	425	405
2022/11/2	463	490	425	405
2022/11/3	463	490	425	405

2022/11/4	463	490	425	405
2022/11/5	463	490	425	405
2022/11/6	463	490	425	405
2022/11/7	463	490	425	405
2022/11/8	463	490	425	405
2022/11/9	463	490	425	405
2022/11/10	507	534	469	449
2022/11/11	507	534	469	449
2022/11/12	507	534	469	449
2022/11/13	507	534	469	449
2022/11/14	508	535	470	450
2022/11/15	488	515	450	430
2022/11/16	488	515	450	430
2022/11/17	487	514	449	429
2022/11/18	490	517	452	432
2022/11/19	490	517	452	432
2022/11/20	490	517	452	432
2022/11/21	485	512	447	427
2022/11/22	485	512	447	427
2022/11/23	466	493	428	408
2022/11/24	466	493	428	408
2022/11/25	465	492	427	407
2022/11/26	465	492	427	407
2022/11/27	465	492	427	407
2022/11/28	465	492	427	407
2022/11/29	465	492	427	407
2022/11/30	444	471	406	386
2022/11/1	463	490	425	405
均价	476.9	503.9	438.9	418.9

图：本月河南地区水泥价格走势



表 本月河南地区价格涨跌表

品牌	水泥品种	包装	地区	公司名称	价格	价格	涨跌
					(元/吨)	(元/吨)	
					2022/1 1/1	2022/1 1/30	
锦信	P. O 42.5	散装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	440	430	-10
锦信	M32.5	袋装	河南 许昌	禹州市锦信水泥有限公司	420	380	-40
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	420	380	-40
天瑞	P. O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团许昌水泥有限公司	460	450	-10
天瑞	M32.5	袋装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	420	380	-40
天瑞	P. O 42.5	散装	河南 许昌	天瑞集团禹州水泥有限公司	460	450	-10
大地	P. O 42.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	370	330	-40
大地	M32.5	散装	河南 平顶山	河南省大地水泥有限公司	400	390	-10
天瑞	P. O 42.5	袋装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	380	340	-40
天瑞	P. O 42.5	散装	河南 平顶山	天瑞集团汝州水泥有限公司	410	400	-10
中联	P. O 42.5	袋装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	380	340	-40
中联	P. O 42.5	散装	河南 平顶山	郟县中联天广水泥有限公司	410	400	-10
中联	P. O 42.5	袋装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	450	445	-5
中联	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联水泥有限公司	625	620	-5
中联	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	595	590	-5
中联	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳中联海皇水泥有限公司	420	415	-5
远山	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	605	605	0
远山	M32.5	散装	河南 安阳	安阳市龙山水泥有限责任公司	410	410	0
湖波	P. O 42.5	散装	河南 安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	610	610	0
湖波	M32.5	散装	河南 安阳	河南省湖波水泥集团有限公司	415	415	0
彰德	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	410	410	0
彰德	P. O 42.5	散装	河南 安阳	安阳市彰德水泥有限责任公司	605	605	0
伏牛山	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	470	430	-40
伏牛山	P. O 42.5	散装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	530	520	-10
伏牛山	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	570	560	-10
伏牛山	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	590	580	-10
伏牛山	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳市天泰水泥有限公司	610	600	-10
中联	P. O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	480	440	-40
中联	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	550	540	-10
中联	P. O 42.5	散装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	550	540	-10
中联	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	600	590	-10
中联	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	南阳中联水泥有限公司	630	620	-10
天瑞	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	490	450	-40
天瑞	P. O 42.5	袋装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	555	545	-10
天瑞	P. O 42.5	散装	河南 南阳	天瑞集团南召水泥有限公司	490	480	-10
浙水	P. O 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	470	430	-40
浙水	P. O 42.5	散装	河南 南阳	河南省浙川水泥有限公司	610	600	-10

宛北	P.O 42.5	散装	河南	南阳	方城县宛北水泥有限责任公司	490	450	-40
宛北	M32.5	袋装	河南	南阳	方城县宛北水泥有限责任公司	555	545	-10
同力	P.O 42.5	袋装	河南	鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	350	300	-50
同力	M32.5	袋装	河南	鹤壁	河南省豫鹤同力水泥有限公司	495	475	-20
中联	P.O 42.5	袋装	河南	济源	济源中联水泥有限公司	360	290	-70
中联	M32.5	散装	河南	济源	济源中联水泥有限公司	550	510	-40
天坛山	P.O 42.5	袋装	河南	济源	济源市天坛山水泥有限公司	350	280	-70
天坛山	P.O 42.5	袋装	河南	济源	济源市天坛山水泥有限公司	530	490	-40
千业	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	320	280	-40
千业	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	焦作千业水泥有限责任公司	430	420	-10
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	400	390	-10
坚固	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作坚固水泥有限公司	320	280	-40
中晶	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	405	395	-10
中晶	M32.5	袋装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	330	290	-40
中晶	P.O 42.5	散装	河南	焦作	焦作市中晶水泥有限责任公司	480	470	-10
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	沁阳市金隅水泥有限公司	440	430	-10
金隅	M32.5	散装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	420	410	-10
金隅	P.O 42.5	袋装	河南	焦作	博爱金隅水泥有限公司	440	430	-10
崧山	M32.5	袋装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	480	440	-40
崧山	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	500	460	-40
崧山	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	河南锦荣水泥有限公司	590	580	-10
腾跃	P.O 42.5	散装	河南	三门峡	河南义马煤业水泥有限公司	525	515	-10
仰韶	M32.5	散装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	520	510	-10
仰韶	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	540	530	-10
仰韶	P.O 42.5	袋装	河南	三门峡	渑池仰韶水泥有限公司	610	600	-10
天瑞	M32.5	散装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	550	540	-10
天瑞	P.O 42.5	袋装	河南	郑州	天瑞集团郑州水泥有限公司	570	560	-10
嵩基	P.O 42.5	散装	河南	郑州	登封市嵩基水泥有限公司	565	555	-10
建筑	M32.5	袋装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	555	545	-10
建筑	P.O 42.5	散装	河南	郑州	中国长城铝业公司水泥厂	545	535	-10

## 2.3 本月水泥供应情况

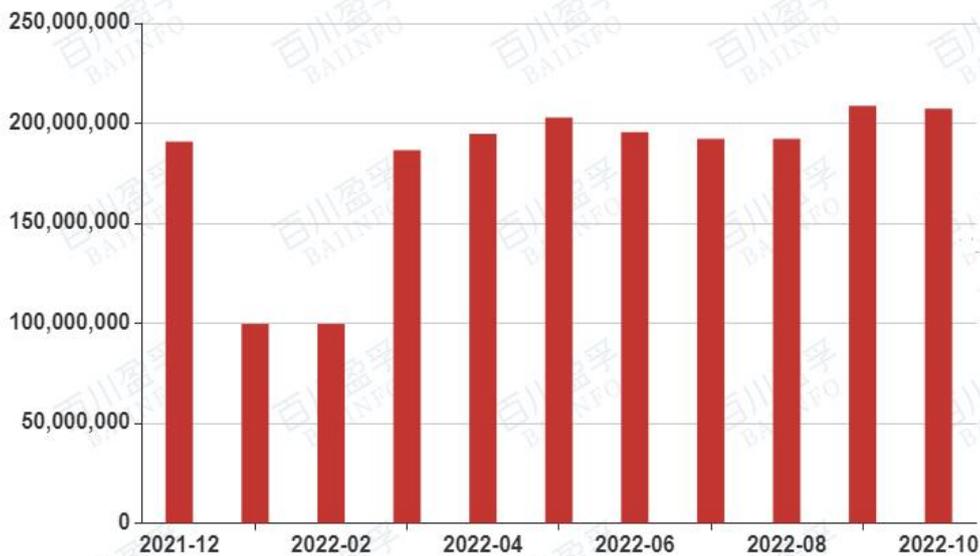
### 2.3.1 水泥产量方面

表 2022 年第 1-10 月水泥产量、开工率统计

年度	月度	产量	环比	单位	开工率	开工率变化
2022	第 10 月 (10/01--10/31)	207296800	-0.63%	吨	64.87%	-6.8%
2022	第 9 月 (09/01--09/30)	208617800	8.55%	吨	69.6%	16.15%
2022	第 8 月 (08/01--08/31)	192179100	0	吨	59.92%	-10.04%
2022	第 7 月 (07/01--07/31)	192179100	-1.74%	吨	66.61%	-1.54%
2022	第 6 月 (06/01--06/30)	195582400	-3.56%	吨	67.65%	-8.25%
2022	第 5 月 (05/01--05/31)	202793700	4.15%	吨	73.73%	-6.27%

2022	第4月(04/01--04/30)	194705800	4.38%	吨	78.66%	27.36%
2022	第3月(03/01--03/31)	186544100	87.18%	吨	61.76%	24.34%
2022	第2月(02/01--02/28)	99662150	0	吨	49.67%	-6.18%
2022	第1月(01/01--01/31)	99662150	-47.78%	吨	52.94%	-7.63%

图：2021年12月-2022年10月全国水泥总产量对比图



### 2.3.2 水泥开工率方面

本月全国水泥企业开工率 64.87%，较上月下降 6.8%；熟料线运转率 65.08%，较上月下降 6.92%。

表 2022 年 10 月水泥停窑情况

地区	时间	备注
青海	共停 180 天	2022 年 11 月-2023 年 4 月
辽宁	共停 180 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
云南	共停 100 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
湖北	共停 30-70 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
贵州	不少于 160 天	2022 年 1 月-2022 年 12 月
内蒙古	共停 180 天	2022 年 4 月-2022 年 11 月

图： 2021 年 12 月-2022 年 10 月全国水泥行业开工率走势图



## 2.4 本月水泥需求情况

### 2.4.1 基础设施建设方面

1—10 月份，全国固定资产投资（不含农户）471459 亿元，同比增长 5.8%。其中，民间固定资产投资 258413 亿元，同比增长 1.6%。从环比看，10 月份固定资产投资（不含农户）增长 0.12%。分产业看，第一产业投资 11805 亿元，同比增长 1.4%；第二产业投资 149287 亿元，增长 10.8%；第三产业投资 310367 亿元，增长 3.7%。第二产业中，工业投资同比增长 10.8%。其中，采矿业投资增长 8.1%，制造业投资增长 9.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资增长 18.9%。第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 8.7%。其中，水利管理业投资增长 14.8%，公共设施管理业投资增长 12.7%，道路运输业投资增长 3.0%，铁路运输业投资下降 1.3%。

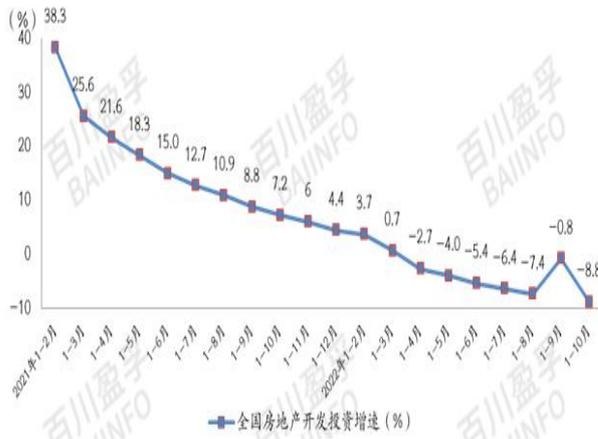
图：固定资产投资（不含农户）同比增速走势图



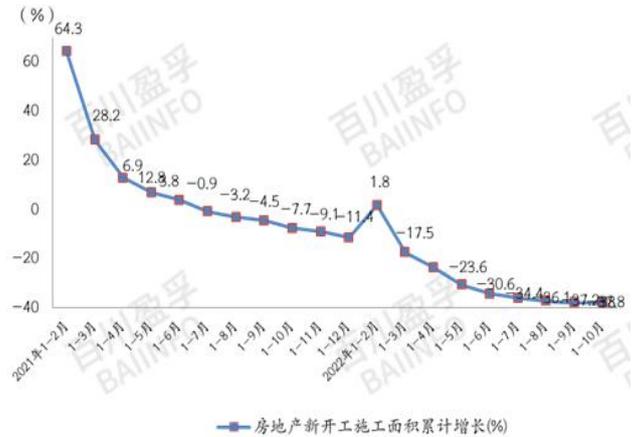
## 2.4.2 房地产方面

1—10 月份，全国房地产开发投资 113945 亿元，同比下降 8.8%；其中，住宅投资 86520 亿元，下降 8.3%。

图：全国房地产开发投资增速走势



图：房地产新开工施工面积走势



## 2.5 10 月水泥进出口情况

### 2.5.1 10 月水泥进口情况

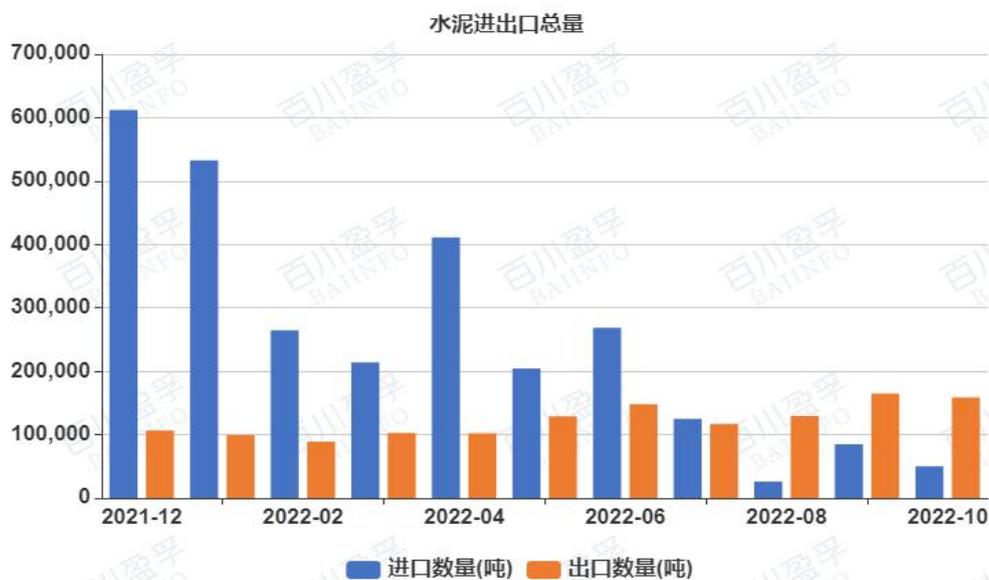
截止到 2022 年 10 月，国内水泥进口量达到 50134.697 吨，出口量 158787.954 吨。从进口国家上来看，国内水泥的进口国主要是越南，其占比 99.89%；从进口省份上来看，主要来自海南省、广

东省、天津市，分别占比 53.7%、46.2%、0.1%；从贸易方式上来看，水泥的进口贸易主要是一般贸易，占比约 100%。

表 2022 年 10 月水泥进口情况

月度	进口量 (吨)	进口额 (美元)	进口价格 (美元/吨)	进口同比
2022 年 10 月	50134.697	2487735	49.62	-78.83%
2022 年 9 月	85131.15	4176539	49.06	-56.06%
2022 年 8 月	26079	1290173	49.47	-89.86%
2022 年 7 月	124974	6672439	53.39	-55.63%
2022 年 6 月	268503	15800026	58.84	51.71%
2022 年 5 月	204363	11648358	57.00	-29.19%
2022 年 4 月	410947	22690422	55.21	118.48%
2022 年 3 月	214149.44	12154268	56.76	50.73%
2022 年 2 月	264703.48	14608948	55.19	81.07%
2022 年 1 月	532810.33	31286638	58.72	-13.51%
2021 年 12 月	612102.46	36024840	58.85	-6.14%
2021 年 11 月	428633.24	24485400	57.12	-14.7%
2021 年 10 月	236770.75	12407211	52.40	33.05%

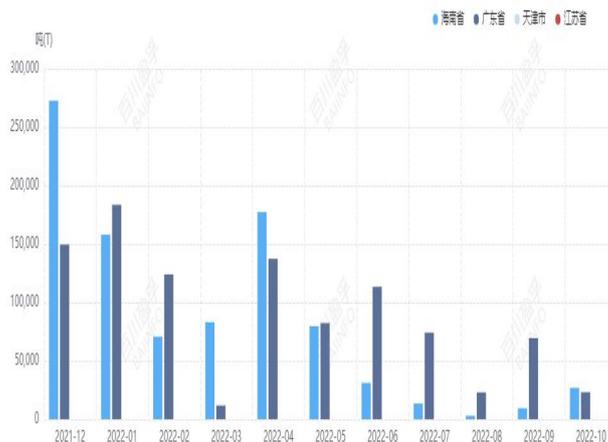
图：水泥进出口总量走势图



图：水泥进口数据统计（产销国/地区）



图：水泥进口数据统计（收发货地）



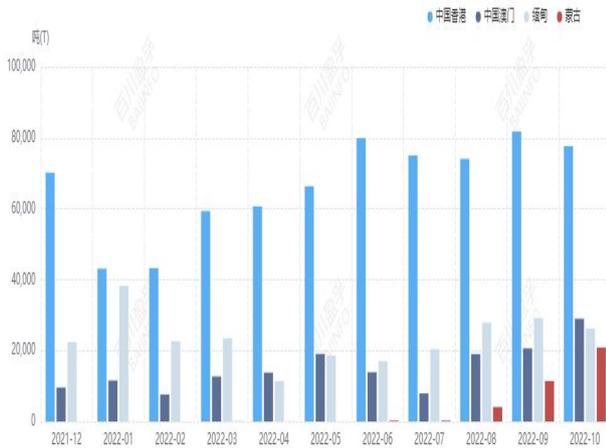
### 2.5.2 10月水泥出口情况

截止到2022年10月国内水泥出口量达到158787.954吨，较9月份有所下降。从出口国家上来看，国内水泥的出口国主要是中国香港、中国澳门，占总出口量的48.9%、18.3%；从出口省份上来看，主要来自广东省、上海、云南省和浙江省，分别占比44%、16.9%、18.5%、7.7%；从贸易方式上来看，水泥的出口贸易主要是一般贸易、边境小额贸易，各占比约96.7%和2.2%。

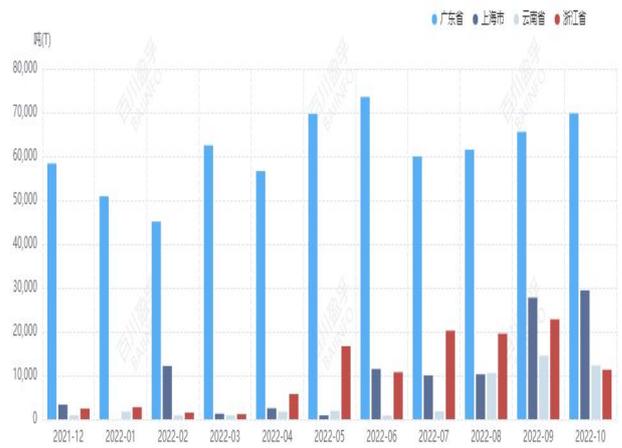
表 2022年10月水泥出口情况

月度	出口量（吨）	出口额（美元）	出口价格（美元/吨）	出口同比
2022年10月	158787.954	15709927	98.94	120.83%
2022年9月	164690.596	15082890	91.58	34.89%
2022年8月	129668.72	12355051	95.28	37.22%
2022年7月	116654.446	10517285	90.16	6.72%
2022年6月	148275.038	13218181	89.15	-9.04%
2022年5月	128797.511	11359853	88.20	-41.05%
2022年4月	102303.982	8430875	82.41	-60.19%
2022年3月	102615.81	9417247	91.77	-66.84%
2022年2月	89045.77	8093924	90.90	-26.96%
2022年1月	99858.11	10686654	107.02	-61.1%
2021年12月	106739.81	8738521	81.87	-65.81%
2021年11月	106558.5	8165092	76.63	-50.83%
2021年10月	71904.04	5434583	75.58	-72.22%

图：水泥出口数据统计（产销国/地区）



图：水泥出口数据统计（收发货地）



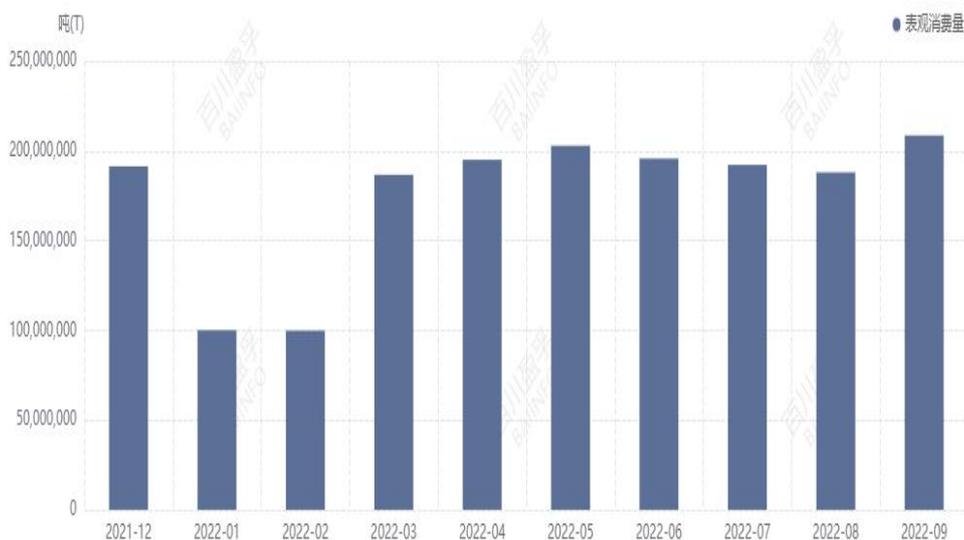
### 2.5.3 9月水泥表观消费量情况

2022年9月国内水泥表观消费量稍有反弹，进口量走势上行，出口量有所上涨，产量窄幅上涨，表观消费量上行态势。

表 2022年9月水泥表观消费量情况

月度	进口量（吨）	出口量（吨）	国内产量（吨）	表观消费量（吨）
2022年9月	85131.15	164690.62	208620000	208540440.56
2022年8月	26079	129668.72	188080000	187976410.8
2022年7月	124974	116654.48	192180000	192188319.8
2022年6月	268503	148275.038	195580000	195700228.15
2022年5月	204363	128797.51	202800000	202875565.13
2022年4月	410947	102303.98	194710000	195018643.02
2022年3月	214149.44	102615.81	186550000	186661533.62
2022年2月	264703.48	264703.48	99665000	99840657.71
2022年1月	532810.33	532810.33	99665000	100097952.22
2021年12月	612102.5	106739.8	190850000	191355362.65
2021年11月	428633.24	106558.49	199580000	199902074.75
2021年10月	236770.75	71904.04	201400000	201564866.71
2021年9月	193741.95	122095.31	205040000	205111646.64

图：2022年9月水泥表观消费量情况



## 2.6 本月水泥成本情况

11月国内动力煤市场价格弱势下行。供应面：主产区加强长协签订及履约监管工作，煤矿都在抓紧兑现长协。需求看，受疫情影响，工业用电不振，下游需求疲弱，终端对市场煤采购无力。叠加非电终端受开工率不足影响，需求低迷，拉运积极性不高。

宏观方面，今年以来，面对复杂严峻的外部环境和形势变化，能源行业深入贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，妥善应对疫情影响和国际能源市场变化，多措并举保供稳价，能源供需形势总体平稳，价格总体稳定，对经济恢复向好起到重要的作用。随着稳经济一揽子政策措施发挥效能，带动能源消费较快回升。三季度，全社会用电量同比增长6.1%，较二季度提升5.3个百分点；电煤需求增加拉动煤炭消费较快增长。充分发挥煤炭、煤电兜底保障作用，持续释放煤炭先进产能，加强重点产煤地区和企业生产调度。

需求看：电力行业：10月份，火电增速放缓，水电降幅收窄，核电由降转升，风电、太阳能发电保持较快增长。其中，火电同比增长3.2%，增速比上月回落2.9个百分点；水电下降17.7%，降幅比上月收窄12.3个百分点。近期长江三峡入库水量延续偏低，水电出力仍偏弱。目前主力电厂长协占比较高，采购市场煤数量减少。非电行业：北方冬季施工受限，部分水泥行业进入错峰生产阶段；化工行业经营效益承压、利润减少，非电需求受压制，导致煤炭消费需求减少。

进口煤方面：2022年10月份，中国进口动力煤2225.9万吨，同比增长2.15%，环比下降12.26%。我国进口煤前三大来源国为印尼、俄罗斯和蒙古国。目前国内电企对进口煤的招标有所增加，进口煤市场情绪较10月有所升温，但贸易商多持谨慎态度，多以观望为主。

库存：铁路运量逐步恢复，到港量不断增加，港口库存持续回升。截止11月29日，秦皇岛港口库存582万吨，较10月29日（433万吨）上涨149万吨，较2021年11月29日（548万吨）上涨34万吨。

整体而言，短期看，供应面：疫情管控方面对煤炭产、运、销的影响将逐步弱化，供给端干扰因素将逐渐消退；需求面：在天气转冷和经济复苏加快的支撑下，终端电厂日耗有望出现季节性回升，下游冬储煤需求加快释放，电煤需求存在预期增长的利好局面。仍需关注后期限价政策执行力度，在稳价政策下，预计煤价在合理区间小幅调整。

地区	第一周	第二周	第三周	第四周	涨跌	备注	地区
吕梁	1061	1056	1056	1066	5	车板含税	吕梁
临汾	1058	1048	1048	1058	-	车板含税	临汾
大同	1190	1190	1185	1180	-10	车板含税	大同
大同	1200	1200	1195	1190	-10	车板含税	大同
长治	1065	1060	1060	1070	5	车板含税	长治
朔州	1190	1190	1185	1180	-10	车板含税	朔州
朔州	1160	1160	1155	1150	-10	坑口含税	朔州
忻州	1185	1185	1180	1175	-10	车板含税	忻州
晋中	1060	1060	1060	1070	10	车板含税	晋中
晋中	1061	1056	1056	1066	5	车板含税	晋中
阳泉	1225	1225	1220	1215	-10	车板含税	阳泉
阳泉	1230	1230	1225	1220	-10	车板含税	阳泉
鄂尔多斯	1015	1025	1025	985	-30	车板含税	鄂尔多斯
鄂尔多斯	1091	1091	1091	1051	-40	坑口含税	鄂尔多斯
乌海	1142	1142	1142	1102	-40	车板含税	乌海
乌鲁木齐	520	520	520	520	-	坑口含税	乌鲁木齐
靖远	744	744	744	744	-	车板含税	靖远
灵武	925	925	925	875	-50	出厂含税	灵武
大武口	928	928	928	908	-20	车板含税	大武口
天峻	570	580	580	580	10	场地含税	天峻
榆林	1165	1165	1165	1160	-5	坑口含税	榆林
彬县	954	964	964	964	10	坑口含税	彬县
南京	-	-	-	-	-	库提含税	南京
淄博	1205	1195	1195	1180	-25	坑口含税	淄博
枣庄	1200	1190	1190	1175	-25	车板含税	枣庄
枣庄	1205	1195	1195	1180	-25	车板含税	枣庄
滕州	1205	1195	1195	1180	-25	坑口含税	滕州
济宁	1205	1195	1195	1180	-25	坑口含税	济宁
阜新	1106	1106	1106	1101	-5	出厂含税	阜新
双鸭山	1032	1032	1032	1027	-5	坑口含税	双鸭山
湘潭	1335	1325	1325	1320	-15	车板含税	湘潭
广州	-	-	-	-	-	库提含税	广州

图：2021年-2022年全国动力煤市场参考价走势图



### 三、下月水泥价格走势预测

11月份已是我国水泥行业生产的最后阶段，北方地区雨雪天气较多，气温大幅下滑，外部施工条件较差，工程已基本全部停工，后市需求将持续低迷；南方地区气温尚可，但市场也接近尾声，加之受到疫情影响，整体行情一般。综上，预计12月全国水泥价格稳中趋弱，华东地区价格将下滑10-30元/吨。

表 2022年第11月水泥价格走势因素分析

影响因素	影响评价	重点提示
产量	★★★	疫情影响，错峰开始，产量有所下滑
下游需求	★★★★★	项目需求开始减少
库存	★★★★★	企业库存中低位运行
进口	★★	国内市场产销延续平稳，进口量小幅下滑
市场情绪	★★★	水泥价格有所下调
成本利润	★★	成本高位，但出现走低趋势
流通环节	★★★	沿海流域船运费回涨
其他	★★	疫情、台风天气影响